

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	דוח סקירה של רואה החשבון
<u>3</u>	דוחות על המצב הכספי
<u>4</u>	דוחות הכנסות והוצאות
<u>5</u>	דוחות על התנועה בקרן הפנסיה
<u>6-14</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה (להלן - קרן הפנסיה), המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, הכוללת את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2020 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו, הרינו להפנות את תשומת הלב לבאור ד4 בדבר הגרעון האקטוארי בקרן.

ליום 31 בדצמבר 2019 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2019	2020	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
231,191	497,609	312,127	רכוש שוטף
170,540	193,012	210,237	מזומנים ושווי מזומנים
1,704	283	630	סיוע ממשלתי ישיר
			חייבים ויתרות חובה
403,435	690,904	522,994	
			השקעות
7,388,115	6,678,407	7,314,179	ניירות ערך שאינם סחירים
7,480,711	6,625,424	6,585,990	ניירות ערך סחירים
501,848	479,482	455,620	פקדונות והלוואות
66,339	63,180	66,339	מקרקעין
15,437,013	13,846,493	14,422,128	סך הכל השקעות
15,840,448	14,537,397	14,945,122	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
2,209	3,394	21,373	התחייבויות אחרות
689	687	676	זכאים ויתרות זכות
			התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
2,898	4,081	22,049	
			התחייבויות פנסיוניות
6,495,003	5,249,345	6,219,079	התחייבויות פנסיוניות צבורות:
14,046,591	11,931,670	13,843,058	לפנסיונרים
2,199,443	1,844,782	2,144,751	לעמיתים פעילים
			לעמיתים מוקפאי זכויות
22,741,037	19,025,797	22,206,888	
3,246,987	2,901,783	3,222,689	זכויות שיצברו בעתיד:
			התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
25,988,024	21,927,580	25,429,577	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(1,884,552)	(1,936,260)	(1,756,667)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,330,678)	(917,891)	(1,206,225)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(2,669,471)	(999,991)	(2,629,731)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(5,884,701)	(3,854,142)	(5,592,623)	
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
5,290	(11,701)	3,345	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,678,950)	(3,528,421)	(3,300,127)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
			הממשלתי הישיר לקרן
(592,113)	--	(1,617,099)	גרעון אקטוארי בניכוי סיוע ממשלתי
15,837,550	14,533,316	14,923,073	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
15,840,448	14,537,397	14,945,122	סך הכל ההתחייבויות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מיקי אסף סמנכ"ל כספים	יפעת מזרחי מנכ"לית	שלמה פשה יו"ר הדירקטוריון	31 במאי, 2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-----------------------	------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
13,201	(363)	5,012	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
905,100	278,565	(170,062)	מניירות ערך שאינם סחירים
947,423	332,089	(698,585)	מניירות ערך סחירים
16,911	975	(42,409)	מפקדונות והלוואות
7,465	1,035	1,110	ממקרקעין
1,876,899	612,664	(909,946)	
170,540	39,596	39,697	סיוע כספי מהאוצר
2,060,640	651,897	(865,237)	סך כל ההכנסות
			הוצאות
34,282	8,160	8,162	דמי ניהול לחברה המנהלת (באור 5)
14,345	3,192	4,823	הוצאות ישירות
43	--	--	הוצאות הנהלה וכלליות
48,670	11,352	12,985	סך הכל ההוצאות
2,011,970	640,545	(878,222)	סך הכל עודף הכנסות על הוצאות עובר לדוח על התנועה בקרן הפנסיה
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מבוקר	ליום 31 במרס		בלתי מבוקר
	2019	2020	
13,914,639	13,914,939	15,837,550	יתרת הקרן לתחילת התקופה
274,578	65,282	60,818	תוספות לקרן
2,011,970	640,545	(878,222)	דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים עודף (גרעון) הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,286,548	705,827	(817,404)	סך הכל תוספות לקרן
23	6	6	תקבולים אחרים בגין פנסיות משותפות
(324,278)	(77,999)	(86,543)	תשלומים והעברות
(39,135)	(9,109)	(10,480)	לגמלאים, נכים ושאיירים
(247)	(48)	(54)	פדיונות והחזרים לעמיתים בגין פנסיות משותפות
(363,660)	(87,156)	(97,079)	סך הכל תשלומים והעברות
15,837,550	14,533,616	14,923,073	יתרת הקרן לסוף התקופה
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן - הקרן) מנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), החל מיום 1 בינואר, 2013.

הקרן הינה קרן פנסיה ותיקה מאוזנת אקטוארית וסגורה למצטרפים חדשים, על פי החלטת הממשלה מיום 28 במרס, 1995 כמו כן ועל פי הוראות משרד האוצר, קרנות הפנסיה הותיקות נסגרו לקבלת עמיתים חדשים החל מיום 1 בינואר, 1995. בקרן נכללים עמיתים שהצטרפו לקרן עד ליום 31 בדצמבר 1994, עמיתים שהצטרפו בתקופה שמתחילת ינואר עד סוף מרס 1995 וכן עמיתים נוספים שהצטרפותם אושרה.

ב. הקרן מנהלת תוכנית פנסיוניות על פי הקבוע בתקנות מס הכנסה. לקרן אישור בר תוקף לשנת הפעילות של הדוחות הכספיים מטעם הממונה. ניתן לחלק התכניות כדלקמן:

- פנסיה מקיפה בתוכנית א' - ותיקים.
- פנסיה מקיפה לעמית בתוכנית ב' (תשורה).
- פנסיית זקנה ופנסיית זקנה מיוחדת בתוכנית ב' (תשורה).
- פנסית זקנה בתוכנית א' - ותיקים.

ג. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ד. התמודדות החברה עם משבר נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, התפשט נגיף הקורונה במדינות רבות בעולם, וביניהן ישראל. בתגובה לכך ננקטו אמצעים שונים לצמצום החשיפה לנגיף, לרבות מגבלות תנועה והתקהלות, צמצום כוח אדם במקומות עבודה, קביעת הנחיות לבידוד אנשים אשר יש חשש כי נדבקו בנגיף וסגירת מקומות בילוי ופנאי.

מכלול הוראות תקנות החירום שפורסמו בעקבות המשבר, ומגבלות הנוכחות במקום העבודה הביאו לירידה חדה בפעילות העסקית ושוק התעסוקה במשק.

גופים חיוניים ובכללם החברה, לא נכללו במסגרת הגבלת הפעילות העסקית אולם לנוכח מגבלות הריחוק החברתי, ננקטו צעדים המחויבים לצמצום ומניעת הדבקות בקרב עובדי החברה המנהלת ולקוחותיה ובהתאם לכך הופעלו מערכות טכנולוגיות לעבודה מרחוק.

השפעה על נכסיה המנוהלים של הקרן

לקראת סוף הרבעון הראשון לשנת 2020, חלו ירידות חדות ותנודתיות בשווקים הפיננסיים, אשר הביאו לקיטון בהיקף הנכסים המנוהלים של הקרן: מסך 15,840,448 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019 לסך 14,945,122 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020. ירידה בשיעור 5.6%. יצוין כי בתקופה שלאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסומו חלה התאוששות בשווקים הפיננסיים אשר מיתנה את ההשפעות הנ"ל.

החברה בחנה את השפעתו של משבר הקורונה על השווי ההוגן של נכסי ההשקעה הלא סחירים שבניהול הקרן ובהתאם בחנה את הצורך בירידת ערך בהשקעות הלא סחירות בהם נתגלו סממנים לירידת ערך, תוך שימוש במידע הזמין ביותר שברשותה. כמו כן, לאחר תאריך המאזן חלה ירידה בעקום הריבית אשר צפויה לגרום להגדלת ההתחייבות הפנסיונית.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ב. להלן פרטים על עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב:

המדד הידוע בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח	
102.19	3.565	ליום 31 במרס, 2020
100.88	3.632	ליום 31 במרס, 2019
102.70	3.456	ליום 31 בדצמבר, 2019
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
(0.50)	3.15	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2020
(0.30)	(0.31)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2019
0.30	(7.79)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

(*) המדד לפי בסיס ממוצע 2012.

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
			ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר)
312,127	292,395	19,732	מזומנים ושווי מזומנים
210,237	205,936	4,301	סיוע ממשלתי ישיר
630	630	-	חייבים ויתרות חובה
7,314,179	6,916,783	397,396	ניירות ערך שאינם סחירים
6,585,990	6,226,030	359,960	ניירות ערך סחירים
455,620	432,106	23,514	פקדונות והלוואות
66,339	63,048	3,291	מקרקעין
<u>14,945,122</u>	<u>14,136,928</u>	<u>808,194</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
			ליום 31 במרס, 2019 (בלתי מבוקר)
497,609	457,674	39,935	מזומנים ושווי מזומנים
193,012	189,003	4,009	סיוע ממשלתי ישיר
283	283	-	חייבים ויתרות חובה
6,678,407	6,320,051	358,356	ניירות ערך שאינם סחירים
6,625,424	6,276,966	348,458	ניירות ערך סחירים
479,482	454,947	24,535	פקדונות והלוואות
63,180	60,046	3,134	מקרקעין
<u>14,537,397</u>	<u>13,758,970</u>	<u>778,427</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
			ליום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר)
231,191	211,501	19,690	מזומנים ושווי מזומנים
170,540	167,040	3,500	סיוע ממשלתי ישיר
1,704	1,704	-	חייבים ויתרות חובה
7,388,115	6,984,154	403,961	ניירות ערך שאינם סחירים
7,480,711	7,080,648	400,063	ניירות ערך סחירים
501,848	475,750	26,098	פקדונות והלוואות
66,339	63,048	3,291	מקרקעין
<u>15,840,448</u>	<u>14,983,845</u>	<u>856,603</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
22,049	21,111	938	ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר) התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיוניות צבורות
6,219,079	6,018,461	200,618	לפנסיונרים
13,843,058	13,027,196	815,862	לעמיתים פעילים
2,144,751	1,986,099	158,652	לעמיתים מוקפאי זכויות
22,206,888	21,031,756	1,175,132	
3,222,689	2,992,657	230,032	זכויות שיצברו בעתיד: התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
25,429,577	24,024,413	1,405,164	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(1,756,667)	(1,626,810)	(129,857)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,206,225)	(1,112,972)	(93,253)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(2,629,731)	(2,412,978)	(216,753)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(5,592,623)	(5,152,760)	(439,863)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון (*)
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
3,345	3,055	290	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,300,127)	(3,231,148)	(68,979)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
(1,617,099)	(1,527,743)	(89,356)	הממשלתי הישיר לקרן
14,923,073	14,115,817	807,256	גרעון אקטוארי, נטו (*)
14,945,122	14,136,928	808,194	סך ההתחייבות הפנסיונית
=====	=====	=====	

(* ראה באור ג4, 74).

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
			ליום 31 במרס, 2019 (בלתי מבוקר)
			התחייבויות אחרות
4,081	4,060	21	
			התחייבות פנסיוניות צבורות
			לפנסיונרים
5,249,345	5,094,190	155,155	לעמיתים פעילים
11,931,670	11,249,631	682,039	לעמיתים מוקפאי זכויות
1,844,782	1,712,872	131,910	
19,025,797	18,056,693	969,104	
			זכויות שיצברו בעתיד :
2,901,783	2,702,164	199,619	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
21,927,580	20,758,857	1,168,723	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(1,936,260)	(1,797,470)	(138,790)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
			ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(917,891)	(855,236)	(62,655)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(999,991)	(891,351)	(108,640)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(3,854,142)	(3,544,057)	(310,085)	
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(11,701)	(7,441)	(4,260)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,528,421)	(3,452,449)	(75,972)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
			הממשלתי הישיר לקרן
--	--	--	גרעון אקטוארי, נטו
14,533,316	13,754,910	778,406	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
14,537,397	13,758,970	778,427	
=====	=====	=====	

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
2,898	2,898	--	ליום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר) התחייבויות אחרות
			התחייבויות פנסיוניות צבורות
6,495,003	6,286,217	208,786	לפנסיונרים
14,046,591	13,220,923	825,668	לעמיתים פעילים
2,199,443	2,037,616	161,827	לעמיתים מוקפאי זכויות
22,741,037	21,544,756	1,196,281	
3,246,987	3,015,747	231,240	זכויות שיצברו בעתיד: התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
25,988,024	24,560,503	1,427,521	התחייבות פנסיונית צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(1,884,552)	(1,745,739)	(138,813)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,330,678)	(1,234,536)	(96,142)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(2,669,471)	(2,442,167)	(227,304)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(5,884,701)	(5,422,442)	(462,259)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
5,290	4,880	410	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירונו" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן
(3,678,950)	(3,602,406)	(76,544)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(592,113)	(559,588)	(32,525)	גרעון אקטוארי, נטו
15,837,550	14,980,947	856,603	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
15,840,448	14,983,845	856,603	
=====	=====	=====	

באור 4 - התחייבויות פנסיוניות

א. חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות נערך על-ידי האקטואר הראשי של הקרן, מר אלן דובין. תזרים המזומנים המשמש בסיס לדוח האקטוארי חושב לפי התזרים ליום 31 בדצמבר, 2019 תוך קידומו והתאמתו לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2020.

נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		גרעון אקטוארי לתחילת התקופה השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן) השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן) סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
--	--	(592,113)	
(3,971,629)	(1,098,248)	221,501	
1,260,463	648,676	(1,206,747)	
2,119,053	194,103	(39,740)	
(592,113)	(255,469)	(1,617,099)	גרעון אקטוארי לסוף התקופה
=====	=====	=====	

1. פירוט השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות הפנסיוניות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב תקופה קודמת :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		שינוי בשיעור הריבית שינויים דמוגרפיים
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
(3,982,217)	(1,098,248)	221,501	
10,588	--	--	
(3,971,629)	(1,098,248)	221,501	
=====	=====	=====	

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי : (המשך)

2. פירוט השפעות שוטפות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
1,391,647	649,484	(1,241,378)	תשואה בפועל גבוהה (נמוכה) מהתשואה החזויה
(7,696)	212	8,033	ריבית והצמדה ליתרת פתיחה בגרעון האקטוארי
(184,396)	--	--	עדכון לוחות שיפור תמותה
60,908	(1,020)	26,598	אחרות
<u>1,260,463</u>	<u>648,676</u>	<u>(1,206,747)</u>	סך הכל השפעות שוטפות
=====	=====	=====	

ג. במאי 2003 הודיע משרד האוצר לוועדת הכספים של הכנסת כי תועמד כרית ביטחון לקרנות הוותיקות שבהסדר על מנת להגן על עמיתי וגמלאי הקרנות שבהסדר מפני גירעונות ותנודות בתשואות.

ביום 17 באוגוסט, 2011, המליצה וועדה ציבורית שהוקמה ע"י שר האוצר, כי כרית הביטחון תשמש לצורך כיסוי גרעון הקרנות הוותיקות שבהסדר הנובע מירידה בעקום הריבית, וזאת ביחס לריבית צמודה של 4%, אשר הייתה בסיס לחישוב הגירעון האקטוארי של הקרנות במסגרת תכנית ההבראה שנקבעה להן.

בעתירה לבג"ץ שהוגשה בתחילת שנת 2011 ע"י החברה וכן מספר קרנות פנסיה ותיקות שאינן בהסדר (להלן: "העותרות"), כנגד שר האוצר ואח', (להלן: "העתירה"), טוענות העותרות בין היתר לאפליה של הקרנות הוותיקות שאינן בהסדר ומבקשות לחייב את האוצר להעניק את כרית הביטחון שניתנה לקרנות הוותיקות שבהסדר גם לקרנות הוותיקות שאינן בהסדר.

בחודש אפריל 2013 נדחה הדיון בבג"ץ בהסכמת הצדדים והחלו דיונים מול האוצר על מנת להגיע למתווה מוסכם להסדרת כרית ביטחון לקרנות הוותיקות שאינן בהסדר.

ביום 2 ביולי, 2013 ולאחר התקיימות מספר דיונים בין משרד האוצר לנציגי החברה והעותרות, התקבל מסמך עקרונות ממשרד האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "מסמך העקרונות") בה צוין מתווה לתיקון טיוטת חוק הפיקוח על שירותים (ביטוח) התשמ"א 1981 (להלן: "טיטוט הצעת החוק"), במסגרתו יוצע מתן כרית בטחון לקרן פנסיה ותיקה שאינה בהסדר, בכפוף לנקיטת צעדים מסוימים להקטנת ההתחייבויות האקטואריות של הקרן ולתיקון תקנוני קרן הפנסיה (תוכניות א' ו-ב') עד ליום 30 בנובמבר 2013.

כמו כן, ביום 7 בנובמבר 2013 הודיע משרד האוצר (להלן: "ההודעה") כי קרן פנסיה ותיקה שאינה בהסדר, אשר תבצע תיקון בתקנונה בהתאם לאמור במסמך העקרונות, תימנע מהפעלת מנגנון איזון אקטוארי, והכל כמפורט בהודעה.

בהתאם לאמור לעיל, אישר דירקטוריון החברה המנהלת ביום 24 בספטמבר 2013, לבצע את הצעדים הנדרשים לצורך קבלת כרית הביטחון, ואימץ מתווה פעולה כפי שיפורט להלן, הכולל מספר תיקונים בתקנוני תוכניות א' ו-ב' של הקרן, אשר בהתאם לאישור הממונה, נכנסו לתוקף החל מינואר 2013 :

1. דחייה מדורגת של גיל הפרישה התקנוני לגיל הפרישה הקבוע בחוק גיל הפרישה, התשס"ד-2004 ובכפוף למסמך העקרונות.

באור 4 : -התחייבויות פנסיוניות - (המשך)
ג. (המשך)

2. הפחתה מדורגת של סכומי הקצבאות אשר ישולמו בגין קצבאות חודש ינואר 2013 ואילך באופן ששיעור ההפחתה הכולל יסתכם ל-1.75%, בהתאם לשיעורים המפורטים להלן:
בשנת 2013 – 0.25%;
בשנת 2014 – 0.75%;
בשנת 2015 – 1%;
בשנת 2016 – 1.5%;
בשנת 2017 ואילך – 1.75%.

3. הפחתה של 1.75% על המשיכות ההוניות אשר בוצעו החל מיום 1 בינואר, 2013.

4. תיקון המקדמים בתקנוני הקרן באופן שהותאמו לשינויים בגיל הזכאות לקבלת קצבה.

הדוחות האקטוארים לימים 31 במרס, 2020 ול-31 בדצמבר, 2019 חושבו בהתאם לשינוי התקנון המפורט לעיל.

בחודש ינואר 2017 עבר בכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תיקון מס' 33), התשע"ז-2017, ס"ח 342, במסגרתו עוגנה כרית הביטוחון בחקיקה ראשית. בעקבות עיגון הכרית בחקיקה, נמחקה בהסכמת הצדדים העתירה.

ד. נכון ליום 31 במרס, 2020, לקרן גרעון אקטוארי בסך כולל של כ- 4,247 מיליוני ש"ח, כאשר שיעור הגרעון לעמיתים הוותיקים הינו 16.4% מסך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקבוצה ושיעור הגרעון לעמיתי ביניים הינו 21.8% מסך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקבוצה (לפני הפעלת מנגנון "כרית הביטוחון").

נכון ליום 31 במרס, 2020 גובה "כרית הביטוחון", בהתאם לחקיקה כאמור בסעיף ג' לעיל, ובתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד מדצמבר 2011 הינו כ- 1,125 מיליוני ש"ח. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, חישוב שוויה של "כרית הביטוחון" בהתאם לצפי מועד קבלתה העתידי ומהוון ליום 31 במרס, 2020 לפי וקטור הריביות, הינו כ- 2,630 מיליון ש"ח. שיעור השינוי הנדרש בהתחייבויות הקרן לשם איזון של גרעון בהתאם להבהרה מטה ולפני השימוש במנגנון "כרית הביטוחון" הינו, לעמיתים הוותיקים 11.22% מסך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקבוצה ולעמיתי ביניים הינו 17.86% מסך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקבוצה.

נכון ליום 31 במרס, 2020, בהתאם להערכות החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים ואקטואר הקרן, החליטה הנהלת הקרן על שימוש במנגנון "כרית הביטוחון" לכיסוי הגרעון הצבור בכלל הקרן, כך שיתרת גרעון הקרן לאחר השימוש בכספי "כרית הביטוחון" הינה כ- 1,617 מיליוני ש"ח, המהווה גרעון בשיעור של 6.36% בשתי הקבוצות בקרן.

יחד עם זאת, מכתב של משרד האוצר מיום 3 במרס, 2015 הבהיר כי מנגנון האיזון האקטוארי יופעל אם שיעור השינוי הנדרש בהתחייבויות הקרן לשם איזון הקרן עולה על השיעור הקבוע בתקנון הקרן להפעלת מנגנון איזון אקטוארי. בהתאם לכך שיעור הגרעון הינו 4.8%, דהיינו אינו מחייב הפחתת זכויות.

כמו כן, פנתה הנהלת הקרן לרשות שוק ההון לקבלת הנחיות בדבר אופן הקצאת "כרית הביטוחון" בין הקבוצות לאישור המתווה המתואר לעיל.

לעניין התפתחות אירועים לאחר תאריך המאזן ובהם ירידה בעקום הריבית והשלכות הירידות בשוק ההון בעקבות התפשטות נגיף הקורונה, והשלכותיכם על הגרעון האקטוארי של הקרן ראה ביאור 11.

באור 5 : - דמי ניהול לחברה המנהלת

החל מיום 1 באפריל, 2010 דמי ניהול בקרן הינם בשיעור של 7% מההפקדות עמיתי הקרן ו-0.1% מסך נכסי הקרן לשנה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
19,197	4,570	4,257	מדמי גמולים
15,085	3,590	3,905	מסך נכסי הקרן
<u>34,282</u>	<u>8,160</u>	<u>8,162</u>	סך הכל דמי ניהול
=====	=====	=====	

באור 6 : - תשואת הקרן

ריאלית ברוטו	נומינלית ברוטו	
(5.09%)	(5.56%)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2020
4.96%	4.65%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2019
14.32%	14.66%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

באור 7 : - התחייבויות תלויות

א. כנגד הקרן הוגשו מספר תביעות הנמצאות בהליכים משפטיים שונים. בהתאם להערכת הנהלת החברה המתבססת על יועציה המשפטיים של החברה, לא נדרש לבצע הפרשה בדוחות הכספיים.

ב. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה המנהלת בנסיבות שפורטו בחוק, בתקנותיו ובפסיקת בתי הדין לעבודה בגין חובות של מעבידים לקופות גמל עבור עובדיהם בשל כספים אשר לא הועברו במועד החוקי לקופה.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, שנקבעו מכח החוק הני"ל קיימת חובת דיווח על המעביד לקופת הגמל. על המעביד למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל, והאם העובדים מבוטחים גם בקופת גמל אחרת. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לקרן, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או בביטוח העובדים בקופה אחרת, למרות האמור בתקנות הני"ל. מעבידים רבים אינם מוסרים לקופה את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי החל כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מאפשר לעובד הזכאי לתשלומים לקופת גמל לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאליה יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. משכך אומדת החברה המנהלת את היקף הסכומים שלא הועברו במועד על ידי המעבידים על פי נתוני הדיווח בחודשים הקודמים.

ביום 1 בפברואר 2016, נכנסו לתוקפן תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל) תשע"ד-2014 והחל מיום 1 בפברואר 2018 נכנס לתוקף חוזר גופים מוסדיים 2017-9-19 בעניין "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל". תקנות וחוזר אלו קובעות בין היתר את הפרטים אותם מוסר מעסיק בגין עובדיו במועד הפקדת התשלומים ובמועד הפסקת התשלומים. התקנות והחוזר האמורים עשויים להגדיל את היקף המידע שנמסר לקופות הגמל ובכך יאפשרו ביצוע אומדן מדויק יותר.

החובות נמצאים בתהליך של טיפול על ידי החברה המנהלת כדלקמן:

1. פנייה למעסיקים לבירור חשד החוב במטרה לקבל אסמכתאות כגון סיום עבודה / אישור על יציאה לחופשה וכדומה.
2. שליחת מכתבים למעסיקים ועמיתים ליידוע החשד בחוב כנדרש בדין.
3. במידה וקיים חוב ממשי החברה פועלת לגבייתו, כולל ריבית פיגורים.
4. במידה ואין שיתוף פעולה מצד המעסיק החברה נוקטת באמצעים משפטיים העומדים בפניה כולל הגשת תביעה.

ג. לקרן יתרת התחייבויות:

1. התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך 488,587 אלפי ש"ח (12.2019 - 429,069 אלפי ש"ח)
2. יתרת התחייבות להעמדת הלוואות בסך 59,968 אלפי ש"ח (12.2019 - 127,608 ש"ח)
3. התחייבות להשקעה בנדל"ן בסך 10,000 אלפי ש"ח (12.2019 - 10,000 אלפי ש"ח).

באור 8 : - אירועים לאחר תאריך הדוח

ביום 13 במאי 2020 הודיעה הגב' יפעת מזרחי על כוונתה לסיים את תפקידה כמנכ"לית החברה, וזאת בתום תקופת ההודעה המוקדמת לפי ההסכם בינה לבין החברה.

הצהרה (certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה העל (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה החדשה המקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה החדשה המקיפה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה החדשה המקיפה; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה חדשה מקיפה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה חדשה מקיפה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה המקיפה. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה המקיפה:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה המקיפה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

31 במאי, 2020

יפעת מזרחי, מנהלת כללית

הצהרה (certification)

אני, מיקי אסף, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה העל (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה החדשה המקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה החדשה המקיפה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה החדשה המקיפה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה חדשה מקיפה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה חדשה מקיפה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה המקיפה. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה המקיפה :
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה המקיפה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

31 במאי, 2020

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים